

3 7 ° 2 1 ' 3 3 " E

montebravo
Corretora

Tabela Periódica Monte Bravo

Históricos dos retornos de ativos selecionados

Semestre termina com dólar mais fraco, enquanto as ações nos EUA tiveram uma recuperação impressionante.

- O taxa do título de 10 anos do Tesouro dos EUA caiu de 4,40% para 4,23%;
- O dólar seguiu enfraquecendo, com o índice do dólar (DXY) caindo para 96,79 pontos;
 - O S&P500 fechou o mês com forte alta de 5,0%, o MSCI World avançou 4,4% e o MSCI Emerging Markets teve alta de 5,7%;
 - O Bitcoin subiu 2,9% em maio , enquanto o ouro estabilizou com leve alta de 0,42%.
- No Brasil, o dólar contra o real caiu 5,1% e o Ibovespa avançou 1,3% em junho;
- A expectativa de inflação do IPCA para junho é de 0,23%, frente a um CDI de 1,1% no mês;
- Os ativos de renda fixa seguiram em alta em junho:
 - IRF-M (1,8%), IMA-B (1,3%), IMA-B5+ (1,9%), Pré de 2 anos (1,5%) e Pré de 5 anos (3,5%).

No fechamento de junho, ativos brasileiros superaram o CDI, que acumula 6,41% em 2025.

- O Ibovespa sobe 15,4% e o dólar PTAX cai 11,9%, gerando ganhos nos benchmarks da Renda Fixa no acumulado do ano:
 - IRF-M (10,8%); IMA-B (8,8%); IMA-B5+ (10,7%); Pré 2 anos (11,1%); e Pré 5 anos (19,1%).
- No quadro global, o S&P500 acumula 5,5%, o MSCI World 9,1%, o Ouro 25,9%, o Bitcoin 14,8% e o petróleo Brent -9,4%.

O foco global segue sobre as políticas comercial e fiscal de Trump. No Brasil, apesar do fiscal, os fluxos sustentam um viés positivo.

- O final do ciclo de aperto da Selic contribui para o desempenho dos ativos brasileiros, enquanto o fiscal pesa contra;
- Os mercados de risco vão observar a evolução das negociações comerciais, a postura do Fed e o Orçamento dos EUA.

Tabela Periódica Brasil

Retornos de Classes e Subclasses

Retorno no ano (%)						Retorno nos períodos (% a.a)				Vol & Sharpe Anualizado 10 anos		Retorno acumulado (% no período)	
2020	2021	2022	2023	2024	YTD	MTD	12 meses	5 anos	10 anos	Volatilidade	Sharpe	5 anos	10 anos
Dólar 28,9	IPCA 10,1	CDI 12,4	Pré 5 anos 25,4	Dólar 27,9	SMLL 26,4	Pré 5 anos 3,5	MM BTG 14,2	CDI 9,6	Pré 5 anos 11,1	SMLL 24,9	IMAB 5 0,4	CDI 58,0	Pré 5 anos 187,4
Pré 5 anos 10,7	Dólar 7,4	MM BTG 11,9	IBOV 22,3	CDI 10,9	Pré 5 anos 19,1	IMAB 5+ 1,9	CDI 12,1	Risk Parity 8,9	IMAB 5 10,5	IBOV 23,2	Pré 2 anos 0,3	Risk Parity 53,2	IMAB 5 171,9
Pré 2 anos 8,5	IMAB 5 4,6	Risk Parity 10,9	IMAB 5+ 19,3	Risk Parity 8,2	IBOV 15,4	Pré 2 anos 1,5	IBOV 12,1	MM BTG 8,9	Pré 2 anos 10,5	Dólar 14,6	Risk Parity 0,2	MM BTG 52,9	Pré 2 anos 171,3
IMAB 5 8,0	CDI 4,4	IMAB 5 9,8	SMLL 17,1	MM BTG 6,4	IFIX 11,8	IBOV 1,3	Risk Parity 11,4	IMAB 5 8,7	IMAB 5+ 10,2	Pré 5 anos 10,9	Pré 5 anos 0,2	IMAB 5 51,7	IMAB 5+ 164,9
Equal Weight 7,8	Risk Parity 3,1	Pré 2 anos 8,3	Pré 2 anos 17,0	IMAB 5 6,2	Pré 2 anos 11,1	CDI 1,1	SMLL 11,3	IBOV 7,9	Equal Weight 10,2	IMAB 5+ 10,6	Equal Weight 0,1	IBOV 46,1	Equal Weight 163,1
IMAB 5+ 5,5	MM BTG 2,7	IPCA 5,8	IFIX 15,5	IPCA 4,8	IMAB 5+ 10,7	SMLL 1,0	Pré 2 anos 9,7	Pré 2 anos 6,7	IBOV 10,1	IFIX 8,4	MM BTG 0,1	Pré 2 anos 38,6	IBOV 161,6
MM BTG 4,9	IFIX -2,3	IBOV 4,7	Equal Weight 14,6	Pré 2 anos 0,0	Equal Weight 10,1	Risk Parity 1,0	Pré 5 anos 9,2	IPCA 6,5	MM BTG 9,7	Equal Weight 6,8	IMAB 5+ 0,1	IPCA 37,3	MM BTG 152,1
IPCA 4,5	Equal Weight -2,9	Equal Weight 3,7	Risk Parity 13,3	Equal Weight -1,7	MM BTG 7,9	MM BTG 1,0	Equal Weight 9,0	Equal Weight 6,1	Risk Parity 9,5	Pré 2 anos 3,9	IBOV 0,0	Equal Weight 34,2	Risk Parity 148,9
Risk Parity 4,0	Pré 2 anos -3,3	IMAB 5+ 3,3	CDI 13,0	IFIX -5,9	Risk Parity 7,1	Equal Weight 0,8	IMAB 5 9,0	IMAB 5+ 5,3	CDI 9,3	MM BTG 3,7	CDI 0,00	IMAB 5+ 29,7	CDI 143,0
IBOV 2,9	IMAB 5+ -6,6	Pré 5 anos 2,6	IMAB 5 12,1	IMAB 5+ -8,6	CDI 6,4	IFIX 0,6	IMAB 5+ 6,6	Pré 5 anos 4,6	IFIX 9,1	IMAB 5 2,9	IFIX -0,02	Pré 5 anos 25,0	IFIX 138,5
CDI 2,8	Pré 5 anos -10,5	IFIX 2,2	MM BTG 10,1	IBOV -10,4	IMAB 5 6,0	IMAB 5 0,4	IPCA 5,3	IFIX 4,4	SMLL 8,2	Risk Parity 1,2	SMLL 0,0	IFIX 24,1	SMLL 120,1
SMLL -0,7	IBOV -11,9	Dólar -6,5	IPCA 4,6	Pré 5 anos -12,3	IPCA 3,0	IPCA 0,2	IFIX 4,1	Dólar -0,1	Dólar 5,8	CDI 0,3	Dólar -0,2	Dólar -0,3	Dólar 75,9
IFIX -10,2	SMLL -16,2	SMLL -15,1	Dólar -7,2	SMLL -25,0	Dólar -11,9	Dólar -4,4	Dólar -1,8	SMLL -0,2	IPCA 5,4			SMLL -1,0	IPCA 69,6

IBOV

Índice da Bolsa de Valores de São Paulo, principal indicador de ações do Brasil

Pré 2
anos

títulos público prefixados sem cupom com vencimento fixo de 2 anos.

SMLL

Carteira teórica das ações com empresas de menor capitalização.

Pré 5
anos

títulos públicos prefixados sem cupom com vencimento fixo de 5 anos.

IFIX

Carteira teórica com cotas de Fundos de Investimentos Imobiliários.

IMAB 5

títulos indexados à inflação com prazo até 5 anos

MM BTG

Índice IFMM criado pelo BTG Pactual, é uma carteira teórica de fundos multimercado

IMAB 5+

títulos indexados à inflação com prazo acima de 5 anos

Carteira Equal Weight

Equal Weight

Carteira Iguamente distribuída

Ativos	% na Carteira
IMAB 5	10,0
CDI	10,0
IMAB 5+	10,0
Pré 2 anos	10,0
IFIX	10,0
IBOV	10,0
Dólar	10,0
Pré 5 anos	10,0
SMLL	10,0
MM BTG	10,0
Total	100

Uma carteira “equal weigh” (“peso igual”) é uma carteira na qual o peso de cada ativo é o mesmo, i.e., todas os ativos na carteira têm o mesmo peso percentual. Assim, a diversificação depende do número de ativos e não da capitalização de mercado ou dos pesos no benchmark.

Carteira Risk Parity

Risk Parity

Carteira distribuída inversamente proporcional a volatilidade do ativo

Ativos	Vol (%)	(1/Vol)	% na Carteira
IMAB 5	3,10	0,32	6,01
CDI	0,25	4,04	75,34
IMAB 5+	11,66	0,09	1,60
Pré 2 anos	3,83	0,26	4,88
IFIX	8,29	0,12	2,25
IBOV	24,62	0,04	0,76
Dólar	14,99	0,07	1,25
Pré 5 anos	10,91	0,09	1,71
SMLL	24,38	0,04	0,77
MM BTG	3,44	0,29	5,43
Total	105,4	5,36	100

Uma carteira “risk parity” (paridade de risco) é uma carteira construída com base na ideia de que cada ativo irá contribuir igualmente para o risco total da carteira. Para isso, os ativos serão balanceados de maneira proporcional ao seu risco, i.e., o peso de cada um é dado pelo inverso da volatilidade do ativo.

Tabela Periódica Global

Retornos de Classes e Subclasses

Retorno no ano (%)						Retorno nos períodos (% a.a)				Vol & Sharpe Anualizado 10 anos		Retorno acumulado (% no período)	
2020	2021	2022	2023	2024	YTD	MTD	12 meses	5 anos	10 anos	Volatilidade	Sharpe	5 anos	10 anos
Gold Spot 25,1	Brent 50,2	Brent 10,5	S&P 24,2	Gold Spot 27,2	Gold Spot 25,9	Brent 5,8	Gold Spot 42,0	S&P 14,9	S&P 11,6	Brent 39,0	Gold Spot 0,6	S&P 100,1	S&P 200,8
S&P 16,3	US Reits 36,8	US CPI 6,5	MSCI World 20,1	S&P 23,3	MSCI EM 13,7	MSCI EM 5,7	MSCI World 14,4	Gold Spot 13,2	Gold Spot 10,9	US Reits 20,5	S&P 0,5	Gold Spot 85,5	Gold Spot 181,8
MSCI EM 15,8	ETF Com. 30,3	Gold Spot -0,3	60/40 14,5	MSCI World 15,7	MSCI World 9,1	S&P 5,0	S&P 13,6	MSCI World 11,8	MSCI World 8,0	S&P 18,1	60/40 0,4	MSCI World 74,9	MSCI World 116,7
60/40 15,3	S&P 26,9	ETF Com. -4,1	Gold Spot 13,1	HE Global Barclays 12,8	ETF Com. 6,0	MSCI World 4,4	MSCI EM 12,6	Brent 10,4	60/40 7,0	MSCI EM 16,1	MSCI World 0,3	Brent 64,3	60/40 96,4
MSCI World 14,3	MSCI World 16,8	HE Global Barclays -7,1	MSCI EM 7,0	60/40 11,8	Equal Weight 5,7	60/40 3,5	60/40 9,5	ETF Com. 9,6	HE Global Barclays 5,1	MSCI World 14,7	HE Global Barclays 0,3	ETF Com. 57,9	HE Global Barclays 64,4
HE Global Barclays 11,1	60/40 13,7	Equal Weight -12,1	Equal Weight 6,0	Equal Weight 7,1	Risk Parity 5,5	HE Global Barclays 2,8	Equal Weight 7,8	HE Global Barclays 7,3	Equal Weight 4,6	Gold Spot 14,1	Equal Weight 0,2	HE Global Barclays 42,0	Equal Weight 57,0
ETF Com. 10,5	Equal Weight 12,6	Risk Parity -12,6	GG - High Grade 5,5	Risk Parity 5,3	S&P 5,5	Equal Weight 2,6	Risk Parity 7,6	60/40 7,1	Risk Parity 3,2	60/40 10,3	Risk Parity 0,1	60/40 40,6	Risk Parity 37,1
Risk Parity 10,3	HE Global Barclays 10,2	GG - High Grade -13,0	High Yield ETF 5,1	ETF Com. 5,1	60/40 5,1	ETF Com. 2,4	HE Global Barclays 7,3	Equal Weight 6,2	US CPI 3,0	High Yield ETF 8,5	ETF Com. 0,0	Equal Weight 34,9	US CPI 35,0
Equal Weight 10,1	Risk Parity 7,9	High Yield ETF -15,4	HE Global Barclays 5,0	MSCI EM 5,1	AGG - High Grade 4,0	Risk Parity 2,1	AGG - High Grade 6,1	US CPI 4,6	ETF Com. 2,9	Equal Weight 7,4	MSCI EM 0,0	US CPI 24,9	ETF Com. 33,4
Tips 10Y 9,5	US CPI 7,0	ETF Treasury 7-10 Y -16,7	US Reits 4,5	US CPI 2,9	ETF Treasury 7-10 Y 3,6	AGG - High Grade 1,5	ETF Com. 5,4	MSCI EM 4,2	MSCI EM 2,3	HE Global Barclays 6,7	Brent -0,1	MSCI EM 22,9	MSCI EM 25,8
ETF Treasury 7-10 Y 8,8	Tips 10Y 1,2	Tips 10Y -17,6	Risk Parity 4,3	High Yield ETF 1,6	Tips 10Y 3,3	High Yield ETF 1,4	High Yield ETF 4,6	Risk Parity 3,8	AGG - High Grade 1,8	ETF Treasury 7-10 Y 6,6	US Reits -0,1	Risk Parity 20,6	AGG - High Grade 19,0
GG - High Grade 7,5	High Yield ETF -0,3	60/40 -17,8	US CPI 3,4	AGG - High Grade 1,3	HE Global Barclays 2,6	ETF Treasury 7-10 Y 1,3	US Reits 3,6	US Reits 1,3	US Reits 1,7	ETF Com. 6,0	AGG - High Grade -0,2	US Reits 6,9	US Reits 17,9
US CPI 1,4	GG - High Grade -1,5	S&P -19,4	Tips 10Y 1,0	US Reits -0,7	High Yield ETF 2,5	Tips 10Y 0,7	Tips 10Y 3,1	High Yield ETF -0,2	Brent 0,6	Tips 10Y 5,9	High Yield ETF -0,5	High Yield ETF -1,2	Brent 6,3
High Yield ETF -0,7	Gold Spot -3,6	MSCI World -19,8	ETF Treasury 7-10 Y 0,6	Tips 10Y -0,9	US CPI 2,1	Gold Spot 0,4	US CPI 2,5	AGG - High Grade -0,7	Tips 10Y -0,2	AGG - High Grade 4,7	Tips 10Y -0,5	AGG - High Grade -3,6	Tips 10Y -1,8
US Reits -9,0	ETF Treasury 7-10 Y -4,1	MSCI EM -22,4	ETF Com. -8,0	Brent -3,1	US Reits -1,1	US CPI 0,2	ETF Treasury 7-10 Y 2,3	Tips 10Y -2,2	ETF Treasury 7-10 Y -0,9	Risk Parity 4,6	ETF Treasury 7-10 Y -0,6	Tips 10Y -10,5	ETF Treasury 7-10 Y -8,8
Brent -21,5	MSCI EM -4,6	US Reits -29,2	Brent -10,3	ETF Treasury 7-10 Y -4,1	Brent -9,4	US Reits -0,8	Brent -21,8	ETF Treasury 7-10 Y -4,7	High Yield ETF -1,0			ETF Treasury 7-10 Y -21,4	High Yield ETF -9,2

S&P 500

500 maiores empresas listadas na Bolsa de Valores de Nova York e é a referência mais popular para o mercado de ações dos EUA.

Brent

Preço do Petróleo

MSCI
World

captura empresas em 23 Desenvolvidos (DM) e 24 Emergentes com 2.885 constituintes cobre aproximadamente 85% do universo de ações globais

AGG-
High
Grade

Carteira de ativos de renda fixa dos EUA com alto grau de investimento

MSCIEM

Carteira teórica das maiores ações dos países emergentes

ETF
Treasury
7-10Y

Carteira de títulos públicos dos EUA com vencimentos entre 7 e 10 anos.

US Reits

Carteira de REITs dos EUA.

Tips10Y

Carteira de TIPS dos EUA

Bitcoin

Bitcoin é uma moeda digital descentralizada e virtual utilizada via internet para realização de pagamentos, recebimentos, trocas e serviços.

High
Yield ETF

Carteira de ativos de renda fixa dos EUA com baixo grau de investimento

ETF Com.

ETF composto com preço a vista de commodities de energia, de agricultura e metálicas.

HE
Global

Índice de Hedge Funds com cobertura Global e diversas estratégias

USCPI

Medida de inflação dos EUA

Carteira Equal Weight

Equal
Weight

Carteira Iguamente distribuída

Ativos	% na Carteira
HE Global	8,33
MSCI EM	8,33
S&P	8,33
ETF Treasury 7-10 Y	8,33
ETF Com.	8,33
Bitcoin	8,33
Tips 10Y	8,33
MSCI World	8,33
US Reits	8,33
High Yield ETF	8,33
AGG - High Grade	8,33
Brent	8,33
Total	100

Uma carteira “equal weigh” (“peso igual”) é uma carteira na qual o peso de cada ativo é o mesmo, i.e., todas os ativos na carteira têm o mesmo peso percentual. Assim, a diversificação depende do número de ativos e não da capitalização de mercado ou dos pesos no benchmark.

Carteira Risk Parity

Risk
Parity

Carteira distribuída inversamente proporcional a volatilidade do ativo

Ativos	Vol (%)	(1/Vol)	% na Carteira
HE Global	3,62	0,28	19,27
MSCI EM	15,72	0,06	4,44
S&P	17,33	0,06	4,03
ETF Treasury 7-10 Y	6,12	0,16	11,39
ETF Com.	5,79	0,17	12,06
Bitcoin	86,12	0,01	0,81
Tips 10Y	5,70	0,18	12,25
MSCI World	14,77	0,07	4,72
US Reits	19,68	0,05	3,54
High Yield ETF	8,36	0,12	8,35
AGG - High Grade	4,03	0,25	17,33
Brent	38,51	0,03	1,81
Total	228,77	2,42	100

Uma carteira “risk parity” (paridade de risco) é uma carteira construída com base na ideia de que cada ativo irá contribuir igualmente para o risco total da carteira. Para isso, os ativos serão balanceados de maneira proporcional ao seu risco, i.e., o peso de cada um é dado pelo inverso da volatilidade do ativo.

Rentabilidade dos ativos por classe e subclasse 1

Rentabilidade	Nominal							Real			
	abr/25	mai/25	jun/25	YTD	12 M	36 M	60 M	YTD	12 M	36 M	60 M
Renda Fixa											
CDI	1,06	1,14	1,10	6,41	12,1	42,2	58,0	3,3	6,4	25,5	15,1
IMA-S	1,05	1,16	1,11	6,55	12,4	43,1	59,2	3,5	6,7	26,3	16,0
IRF-M	2,99	1,00	1,78	10,77	11,2	40,0	42,7	7,6	5,5	23,6	3,9
IMA-B	2,09	1,70	1,30	8,80	7,3	25,6	40,0	5,6	1,9	10,9	2,0
IMA-B5	1,76	0,62	0,45	6,04	9,0	30,0	51,7	3,0	3,4	14,8	10,5
IMA-B5+	2,33	2,45	1,86	10,74	6,6	22,2	29,7	7,5	1,2	7,9	-5,5
IMA Geral ex-C	1,72	1,27	1,31	8,01	10,8	37,3	48,6	4,9	5,2	21,3	8,2
Pré 2 anos	3,10	0,70	1,48	11,11	9,7	38,3	38,6	7,9	4,1	22,1	0,9
Pré 5 anos	6,15	1,24	3,53	19,08	9,2	40,5	25,0	15,6	3,7	24,1	-8,9
Multimercado											
MM BTG	3,75	1,79	1,02	7,87	14,2	34,0	52,9	4,7	8,5	18,3	11,3
MM Anbima	4,00	1,13	1,59	7,82	13,8	30,8	54,0	4,7	8,0	15,5	12,2
Renda Variável Doméstica (em R\$)											
IBOV	3,69	1,45	1,33	15,44	12,1	40,9	46,1	12,1	6,4	24,4	6,4
IBrX 50	2,55	1,26	1,46	13,77	11,3	40,7	49,5	10,5	5,7	24,2	8,9
SMLL	8,47	5,94	1,04	26,43	11,3	17,4	-1,0	22,8	5,7	3,6	-27,9
MSCI Brazil	3,54	0,33	2,01	10,52	2,3	9,9	2,3	7,3	-2,9	-2,9	-25,5
Índice Financeiras	13,78	1,80	2,71	26,94	15,6	33,7	17,3	23,3	9,8	18,0	-14,6
Índices Mat. Básicos	-5,88	-1,82	1,58	-7,85	-15,5	-25,6	-0,2	-10,5	-19,7	-34,3	-27,3
Índice C. N. Cíclico	7,29	-9,01	-2,07	-2,34	-7,1	-16,3	-29,8	-5,2	-11,8	-26,1	-48,9
Índice Energia	-18,69	2,78	3,32	-11,42	-17,6	11,8	39,8	-14,0	-21,8	-1,3	1,8
Índice C. Cíclico	6,21	6,55	7,29	21,06	7,0	-23,6	-77,7	17,6	1,6	-32,6	-83,7
Índice Industriais	7,43	-2,81	3,30	4,97	13,1	34,4	32,6	1,9	7,4	18,7	-3,4
Índice Uti. Pública	10,76	-0,44	-0,91	24,18	21,0	31,1	41,2	20,6	14,9	15,7	2,8
Índice Saúde	14,06	17,13	-6,29	33,96	-1,8	-20,9	-55,6	30,1	-6,8	-30,2	-67,7
Índice Comunicação	9,34	2,26	9,95	41,67	38,5	48,6	41,5	37,6	31,5	31,2	3,0
Índice Tec. Informação	13,24	11,38	-0,04	57,34	37,9	82,0	21,5	52,8	30,9	60,7	-11,5
IFIX	3,01	1,44	0,63	11,79	4,1	24,6	24,1	8,6	-1,2	10,0	-9,6
IVVB11	-1,21	6,90	-0,25	-7,32	11,2	74,4	107,9	-10,0	5,6	53,9	51,4

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Monte Bravo. Data Base: 30/06/2025

Rentabilidade dos ativos por classe e subclasse 1

Rentabilidade	Nominal							Real			
	abr/25	mai/25	jun/25	YTD	12 M	36 M	60 M	YTD	12 M	36 M	60 M
Renda Variável - Global (em USD)											
MSCI World	0,77	5,51	4,36	9,1	14,4	53,8	74,9	5,9	8,6	35,8	27,4
MSCI Developed Markets	0,74	5,69	4,22	8,6	14,7	58,1	82,9	5,4	8,8	39,6	33,2
MSCI Emerging Markets	1,04	4,00	5,65	13,7	12,6	22,2	22,9	10,4	6,9	7,9	-10,5
S&P	-0,76	6,15	4,96	5,5	13,6	63,9	100,1	2,4	7,9	44,7	45,8
Bitcoin	14,75	10,59	2,88	14,8	79,0	474,5	1.076,4	11,5	69,9	407,2	756,8
Commodities											
Petróleo - WTI	-17,89	4,55	8,90	-6,3	-12,5	-11,1	44,8	-9,0	-16,9	-21,6	5,5
Petróleo - Brent	-15,55	1,24	5,81	-9,4	-21,8	-41,1	64,3	-12,0	-25,7	-48,0	19,7
Cobre - LME	-6,02	4,09	3,91	12,6	2,8	19,5	64,1	9,3	-2,4	5,5	19,5
Ouro Spot	5,29	0,02	0,42	25,9	42,0	82,8	85,5	22,2	34,8	61,4	35,1
Min. Ferro - Qingdao	-3,81	0,41	-1,03	-4,1	-6,2	-2,7		-6,9	-11,0	-14,1	
Gado Vivo - CME	2,01	2,60	2,16	14,0	17,2			10,7	11,3		
Café - ICE	6,21	-13,61	-11,68	-0,6	38,1			-3,5	31,1		
Milho - CBT	0,52	-3,15	-3,31	-7,5	-9,2			-10,2	-13,8		
Algodão - ICE	-3,05	-0,06	0,56	-2,3	-8,0			-5,1	-12,6		
Soja - CBT	-0,10	0,83	0,02	0,2	-6,8	-17,4		-2,7	-11,5	-27,1	
Açúcar - ICE	-7,49	-1,09	-5,98	-7,3	-13,2			-10,0	-17,6		
Trigo - CBT	-3,75	0,60	-1,82	-7,4	-15,5			-10,0	-19,8		
Moedas											
Dólar - PTAX	-1,42	0,85	-4,41	-11,9	-1,8	4,2	-0,3	-14,4	-6,8	-8,0	-27,4
Real/Dólar	-0,57	0,88	-5,09	-12,1	-2,9	3,3	-0,7	-14,6	-7,8	-8,8	-27,6
Euro/Dólar	4,73	0,17	3,88	13,8	10,0	12,4	4,9	10,5	4,4	-0,7	-23,6
Iene/Dólar	-4,59	0,66	0,01	-8,4	-10,5	6,1	33,4	-11,0	-15,0	-6,3	-2,8
Libra/Dólar	3,18	0,98	2,03	9,7	8,6	12,8	10,7	6,5	3,1	-0,4	-19,4
Índice Debêntures CDI											
Índice Deb. CDI JGP	1,20	1,46	1,30	8,8	14,1	45,2	76,3	5,7	8,3	28,2	28,4
Inflação											
IGPM	0,24	-0,49	-1,67	-0,9	4,4	-0,4	49,7				
IPCA	0,43	0,26	0,23	3,0	5,3	13,3	37,3				

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Monte Bravo. Data Base: 31/05/2024

Alexandre Mathias

Estrategista-Chefe

Luciano Costa

Economista-chefe

Bruno Benassi

Analista de Ativos

CNPI: 9236

Disclaimer

IMPORTANTE: A Monte Bravo Corretora de Valores Mobiliários S.A. ("Monte Bravo") é uma instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Esta mensagem e eventuais anexos podem conter informações confidenciais destinadas a indivíduo e propósito específico, sendo protegidas por lei. Caso você não seja o destinatário ou pessoa autorizada a recebê-la, por favor, avise imediatamente o remetente e, em seguida, apague o e-mail. É terminantemente proibida a utilização, cópia ou divulgação não autorizada das informações presentes neste e-mail. As informações nele contidas e em seus eventuais anexos são de responsabilidade do seu autor, não representando necessariamente ideias, opiniões, pensamentos ou qualquer forma de posicionamento por parte da Monte Bravo. Por fim, é imprescindível que o destinatário verifique este e-mail e todos os anexos em busca de possíveis vírus. A empresa/remetente não assume responsabilidade por quaisquer danos decorrentes da transmissão de vírus através deste e-mail.